



AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

Mercadillo 141 y Ulpiano Páez
Edif. María Teresa 1er. Piso Of. 1C
Teléfonos y Fax: (02) 2902-339
(02) 2556-073
(02) 2902-706
(02) 2505-846

E-mail: batallas@andinanet.net
Quito - Ecuador

16590

SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.

**INFORME DE AUDITORÍA SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS POR
LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31
DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002.**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Ingresar y en war al
Archivo General
04.05.20

BATALLAS & BATALLAS
AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.



AUDITORES Y ASESORES CIA. LTDA.

Mercadillo 141 y Ulpiano Páez
Edif. María Teresa 1er. Piso Of. 1C
Teléfonos y Fax: (02) 2902-339
(02) 2556-073
(02) 2902-706
(02) 2505-846

E-mail: batallas@andinanet.net
Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:

SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2003 y 2002, y los correspondientes estados de resultados y de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestras auditorías.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proveen una base razonable para nuestra opinión.
8. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2003 y 2002, el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Batallas & Batallas Auditores
Batallas & Batallas Auditores Cia. Ltda.
RNAE 456

Augusto Batallas P.
RNCPA No. 27.765

Quito, Ecuador
29 de abril de 2004

SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.
BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002
(Expresados en U.S.\$)

ACTIVOS	NOTAS	<u>2003</u>	<u>2002</u>	PASIVOS	NOTAS	<u>2003</u>	<u>2002</u>
CORRIENTES				CORRIENTES			
Caja y bancos	3	138.037	95.660	Obligaciones bancarias	7	174.170	282.013
Cuentas y documentos por cobrar	4	607.702	410.146	Documentos y cuentas por pagar	8	645.173	652.289
Inventarios	5	521.130	654.586	Gastos acumulados	9	156.495	175.502
Gastos anticipados		42.162	35.256	Obligaciones IESS y Min. Finanzas		5.630	3.393
Otros por cobrar		13.255					
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.322.286</u>	<u>1.195.648</u>	TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>981.468</u>	<u>1.113.197</u>
ACTIVOS FIJOS				A LARGO PLAZO			
Muebles y enseres		83.579	74.399	Proveedores internacionales	10	<u>484.628</u>	<u>275.193</u>
Equipos de computación		29.473	29.213	TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		<u>484.628</u>	<u>275.193</u>
Vehículos		65.990	65.990				
Terrenos y edificaciones		225.984	225.288	TOTAL PASIVOS		<u>1.466.096</u>	<u>1.388.390</u>
Equipos en comodato		764.864	450.826				
(-) Depreciaciones y provisiones acumuladas		(503.449)	(287.064)	PATRIMONIO			
TOTAL ACTIVOS FIJOS NETO	6	<u>666.441</u>	<u>558.652</u>	Capital social	11	155.000	155.000
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES				Reserva de capital	12	53.585	53.585
Inversiones		972	934	Aporte futuras capitalizaciones		38.600	-
Garantías		2.125	1.641	Reserva legal	13	3.657	-
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>3.097</u>	<u>2.575</u>	Utilidades acumuladas		101.919	45.170
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1.991.824</u></u>	<u><u>1.756.875</u></u>	Utilidad neta del ejercicio		172.967	114.730
				TOTAL PATRIMONIO		<u>525.728</u>	<u>368.485</u>
				TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>1.991.824</u></u>	<u><u>1.756.875</u></u>

Ver notas a los estados financieros

SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002
(Expresados en US.\$)

	NOTAS	<u>2003</u>	<u>2002</u>
INGRESOS			
Ventas (Netas)	2	3.435.777	2.320.244
(-) Costo de ventas	2	(2.134.115)	(1.462.682)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		<u>1.301.662</u>	<u>857.562</u>
(-) GASTOS DE OPERACIÓN			
De ventas		(380.155)	(283.359)
Administrativos		(661.721)	(419.497)
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		<u>(1.041.876)</u>	<u>(702.856)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		259.786	154.706
(+) Ingresos financieros			13.618
(-) Otros gastos		(86.819)	(53.594)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u><u>172.967</u></u>	<u><u>114.730</u></u>
Utilidad por participación US. \$	2f	0,13	0,15

Ver notas a los estados financieros

SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002
(Expresados en US.\$)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	3.198.615	2.549.640
Pagado a proveedores, empleados	(2.704.880)	(2.483.554)
Otras actividades de operación	(125.969)	192.023
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>367.766</u>	<u>258.109</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos	(399.804)	(432.507)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(399.804)</u>	<u>(432.507)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos bancarios recibidos	446.900	259.659
Préstamos bancarios pagados	(554.743)	
Aportes futura capitalización	38.600	-
Dividendos pagados	(11.000)	-
Otros	154.658	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>74.415</u>	<u>259.659</u>
Incremento neto de efectivo durante el año	42.377	85.261
Efectivo al comienzo del año	95.660	10.399
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>138.037</u></u>	<u><u>95.660</u></u>

Ver notas a los estados financieros

SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002
(Expresado en US.\$)

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Utilidad neta	172.967	114.730
Ajustes para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones	216.385	120.521
Provisión para cuentas incobrables	18.000	4.516
Baja por obsolescencia de inventarios	24.815	-
Total	<u>259.200</u>	<u>125.037</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(185.424)	(135.031)
Inventarios	133.456	(233.179)
Gastos anticipados	-	16.732
Cuentas por pagar	26.920	364.162
Otros activos	(39.353)	5.658
Total	<u>(64.401)</u>	<u>18.342</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>367.766</u>	<u>258.109</u>

Ver notas a los estados financieros

1. ORGANIZACIÓN Y OPERACIONES

SÍMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA. está organizada y opera en Ecuador desde febrero del año 1985; y su objeto social principal consiste en la importación, distribución y comercialización en general de productos relacionados con laboratorios bioquímicos industriales.

A comienzos del 2000, el Gobierno ecuatoriano aprobó un proceso de Dolarización oficial de la economía del país. Durante los años 2003 y 2002 la economía ecuatoriana ha experimentado una relativa estabilidad, logrando un crecimiento del producto interno bruto y desaceleración de la inflación. Mientras no se implementen reformas estructurales que mejoren la competitividad y la productividad, la economía ecuatoriana podría afectarse por cambios adversos que podría influir en la situación financiera de la Compañía; por lo tanto, los estados financieros adjuntos deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de Presentación.- Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases y prácticas contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las NEC y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y pueden diferir de aquellos emitidos de aquellos emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

- a) **Efectivo y equivalentes de efectivo.-** La Compañía en la preparación del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de caja y bancos.

SÍMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares –US.\$)

- b) **Estimación para cuentas incobrables.-** La estimación contable para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones en base al análisis de cartera con débito a los gastos del ejercicio y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar irrecuperables.
- c) **Valuación de Activos Fijos-** Al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	33
Vehículos	5	20
Terrenos y edificaciones	20	5
Equipos en comodato	3	33

- d) **Ventas y Costo de Ventas-** Se registran en base a la emisión de facturas a clientes y a la entrega de los bienes o servicios.
- e) **Participación de trabajadores de las Utilidades.-** La participación a los trabajadores de las utilidades conforme lo requieren las leyes laborales, se calcula de las utilidades antes del cálculo del impuesto a la renta.
- f) **Utilidad por participación.-** La utilidad por participación ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de participaciones en circulación en el 2003 y 2002 fue de 471,935 y 950,000 respectivamente, con un valor nominal de US. \$ 0.163 cada una.
- g) **Estimaciones.-** Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las políticas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requieren presentar en los mismos. La gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

SÍMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares –US.\$)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Caja	150	150
Caja chica	290	390
Bancos	137,597	95,120
Total	<u>138,037</u>	<u>95,660</u>

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas y documentos por cobrar es como sigue:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Clientes:		
Hospitales Públicos	65,169	67,083
Hospitales Privados	146,477	108,007
Instituciones	132,597	127,959
Distribuidores	60,535	37,126
Cientes particulares	257,581	110,591
Farmacias	3,800	326
Otras cuentas por cobrar	588	860
Provisión incobrables	(59,045)	(41,806)
Total	<u>607,702</u>	<u>410,146</u>

5. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Inventario Diagnóstica	395,174	176,372
Inventario División Médica	123,344	459,242
Inventario varios productos	(5,798)	8,148
Inventario Fármacos	8,410	10,824
Total	<u>521,130</u>	<u>654,586</u>

6. ACTIVOS FIJOS

Ver en páginas siguientes Notas 6 (movimiento de activos fijos 2003 y 2002).

NOTA 6.
SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CIA. LTDA.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

	Saldo al 31-12-02	Adiciones	Bajas	Reclasificaciones	Saldo al 31-12-03	Porcentaje
Costo:						
Muebles y enseres y equipos	74.399	9.180	-	-	83.579	10%
Equipos de computación	29.213	260	-	-	29.473	33%
Vehículos	65.990	-	-	-	65.990	20%
Terrenos y edificaciones	225.288	696	-	-	225.984	5%
Equipos en comodato	450.826	389.667	(24.815)	(50.815)	764.864	33%
Total costo	845.716	399.804	(24.815)	(50.815)	1.169.890	
Depreciación						
Muebles y enseres y equipos	28.088	7.042	-	-	35.130	
Equipos de computación	19.346	5.215	-	-	24.561	
Vehículos	27.704	12.998	-	-	40.702	
Terrenos y edificaciones	1.877	11.188	-	-	13.065	
Equipos en comodato	210.049	179.943	-	-	389.992	
Total depreciación	287.064	216.385	-	-	503.449	
Total activo fijo neto	558.652	183.419	(24.815)	(50.815)	666.441	

NOTA 6.
SIMED JIMÉNEZ YÉPEZ CIA. LTDA.
MOVIMIENTO DE ACTIVOS FIJOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

	Saldo al 31-12-01	Adiciones	Bajas	Saldo al 31-12-02	Porcentaje
Costo:					
Muebles y enseres y equipos	53.892	20.507		74.399	10%
Equipos de computación	21.426	7.787		29.213	33%
Vehículos	68.597	1.000	(3.607)	65.990	20%
Terrenos y edificaciones	-	225.288		225.288	5%
Equipos en comodato	272.901	177.925		450.826	33%
Total costo	416.816	432.507	(3.607)	845.716	
Depreciación					
Muebles y enseres y equipos	22.853	5.235		28.088	
Equipos de computación	13.946	5.400		19.346	
Vehículos	18.313	12.998	(3.607)	27.704	
Terrenos y edificaciones		1.877		1.877	
Equipos en comodato	115.038	95.011		210.049	
Total depreciación	170.150	120.521	(3.607)	287.064	
Total activo fijo neto	246.666	311.986	-	558.652	

SÍMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares –US.\$)

7. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un detalle de préstamos financieros es como sigue:

	Saldo al 31/12/02	Préstamos recibidos	Cancelaciones efectuadas	Saldo al 31/12/03
Préstamo Banco Produbanco	167,979	80,000	(98,546)	149,433 (*)
Préstamo Banco del Pichincha	114,034	366,900	(456,197)	24,737 (**)
Total	282,013	446,900	(554,743)	174,170

(*) Saldo de préstamo concedido a una tasa de interés anual del 17% con un plazo de 12 meses.

(*) Saldo de préstamos concedidos a una tasa de interés anual del 17% promedio con plazos no superiores a 3 meses.

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Proveedores nacionales	5,433	2,731
Proveedores internacionales	520,908	576,671
Otros acreedores	118,832	72,887
Total	<u>645,173</u>	<u>652,289</u>

9. GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de gastos acumulados es como sigue:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Comisiones	44,661	46,218
Provisiones	79,829	74,311
Otros	32,005	54,973
Total	<u>156,495</u>	<u>175,502</u>

SÍMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares –US.\$)

10. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Un resumen de obligaciones a largo plazo es como sigue:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
DPC Diagnostic P. Corp.	203,879	123,892
Dade Behring	265,229	135,782
Otras cuentas por pagar	15,520	15,519
Total	<u>484,628</u>	<u>275,193</u>

11. CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO

El capital social de **SÍMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2003 y 2002 fue de US.\$ 155,000 respectivamente, dividido en novecientas cincuenta mil participaciones iguales e indivisibles de US.\$ 0.163 respectivamente.

12. RESERVA DE CAPITAL

Representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales, excepto de las utilidades retenidas; en cuyo caso, el efecto de la reexpresión se registró en la misma cuenta. Al 31 de diciembre del 2003 y 2002 su saldo ascendió a US.\$ 53,586 respectivamente.

13. RESERVA LEGAL

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías en el artículo 109, de la utilidad líquida anual se tomará un porcentaje no menor de un cinco por ciento, para el fondo de la reserva legal, sin que este exceda el 20% del capital social. **SÍMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA. por el año 2003 ha generado por este concepto un valor de US.\$ 3,657**, por el año 2002, realizó una transferencia del valor total de esta cuenta a Capital Social por US.\$ 8,669.

14. IMPUESTO A LA RENTA

Situación Fiscal

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año de 1997 y a la fecha no existen glosas de fiscalización pendientes, al 31 de diciembre del 2003, ha caducado la fiscalización por parte de las autoridades tributarias hasta el año 2000.

SÍMED JIMÉNEZ YÉPEZ CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares –US.\$)

Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta, fueron los siguientes:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Utilidad antes de provisión para Impuesto a la renta	172,967	114,730
(+) Gastos no deducibles	-	-
Utilidad antes de participación a trabajadores	<u>172,967</u>	<u>114,730</u>
(-) Participación a trabajadores	<u>25,945</u>	<u>17,210</u>
Utilidad Gravable	147,022	97,520
Impuesto a la renta aplicando la tasa corporativa del 25%	<u>36,755</u>	<u>24,380</u>
Deducción tributaria por reinversión de utilidad neta US.\$ 85,000.00 para el 2003.	<u>8,500</u>	-
Cálculo del Impuesto a la renta final	<u>28,255</u>	<u>24,380</u>
Tasa impositiva efectiva	<u>19.22%</u>	<u>25%</u>

15. EVENTO SUBSECUENTE

A la fecha de emisión del informe por parte de los auditores independientes, el gobierno ecuatoriano no ha emitido ningún pronunciamiento respecto a leyes o reformas estructurales al régimen tributario, laboral y monetario del país, que puedan influir sobre la posición financiera y de resultados de operaciones futuras de la Compañía.
